

ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии»



ПОРТФЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Марк Донилян, CFA

РИСК-ПРОФИЛЬ 1 2 3 **4** 5

Общая информация²

Основной класс активов	акции
СЧА	12,6 млрд руб.
Минимальная сумма инвестирования	100 руб.

Топ-регионы²

Другие страны	99.7%
Россия	0.0%
Денежные средства**	0.3%

Топ-5 отраслей²

Информационные технологии	51.2%
Телекоммуникации	26.6%
Потребительский сектор	17.5%
Фармацевтика и здравоохранение	3.9%
Сырье и материалы	0.5%

Топ-10 эмитентов²

Facebook	9.2%
Amazon	8.3%
Microsoft	8.0%
Alphabet (Google)	7.5%
Micron Technology	5.3%
General Motors	5.2%
Apple	5.2%
Applied Materials	3.2%
Dropbox	2.9%
Intel	2.9%

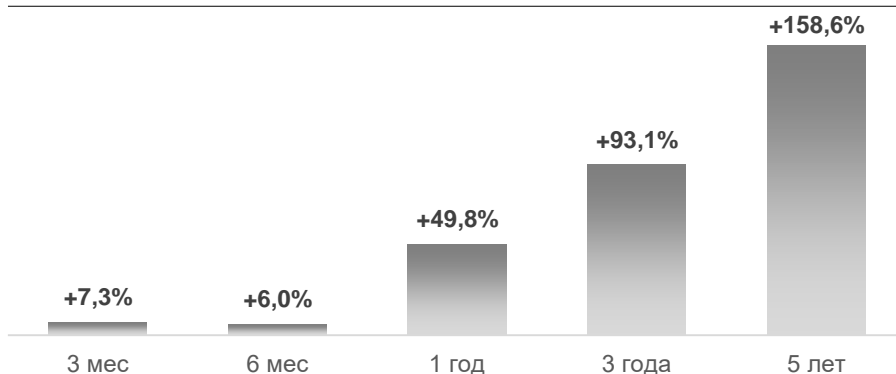
Рынок и операции по портфелю¹

Локальная приостановка роста доходностей казначейских облигаций помогла восстановлению цен технологических акций в марте. Но восстановление было неоднородным, лучше смотрелись зрелые компании с понятными финансовыми потоками. Мы еще в феврале сокращали долю бумаг с длинной дюрацией денежных потоков и высвобождали средства для покупки более цикличных и дешевых активов в технологическом секторе. При этом в марте мы снижали доли в Baidu, Atlassian Corporation и Zoom Video Communications.

Это позволило увеличить долю акций Facebook почти до 9%. Они торгуются дешевле по ряду мультипликаторов не только относительно технологических компаний, но и широкого индекса S&P 500. В совокупности с ожидаемым нами ростом спроса на рекламу в ближайшие несколько кварталов, это делает акции компании привлекательными для покупки. Также мы наращивали долю акций производителей полупроводников – Micron Technologies и Applied Materials, которые, на наш взгляд, станут одними из бенефициаров восстановления экономической активности.

Мы продолжаем отдавать предпочтение проциклическим сегментам среди технологических компаний.

Изменение стоимости пая²



Налоговое преимущество



Инвестиционный налоговый вычет предполагает уменьшение налоговой базы на сумму до 3 млн руб. за каждый год инвестирования при сроке инвестирования более 3 лет. Вычет можно получить с 01.01.2017 и только по доходам, полученным при погашении инвестиционных паев, приобретенных после 01.01.2014.

УК «Альфа-Капитал» – лидер*

в сфере доверительного управления, строящий долгосрочные отношения с каждым клиентом

Сообщение не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Упомянутые в данном сообщении финансовые инструменты могут не подходить соответствующему клиенту.

* По данным Эксперт РА на 31.03.2019.

** Показатель учитывает средства на расчетных счетах и дебиторскую задолженность.

¹ Использованы данные общедоступных открытых источников.

² По состоянию на 31.03.2021. ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Альфа-Капитал Технологии». Правила доверительного управления № 0699-94121833 зарегистрированы ФСФР России 12.12.2006. ООО УК «Альфа-Капитал». Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00028 от 22 сентября 1998 года выдана ФСФР России. Правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, находящимися под управлением ООО УК «Альфа-Капитал», предусмотрены надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости паев при их погашении. Обращаем Ваше внимание на то, что взимание скидок и надбавок уменьшает доходность инвестиций в инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов. При определении прироста расчетной стоимости инвестиционного пая не учитываются надбавки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их выдаче и скидки к расчетной стоимости инвестиционных паев при их погашении. Стоимость инвестиционных паев может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем, государство не гарантирует доходность инвестиций в инвестиционные фонды. Прежде чем приобрести инвестиционный пай, следует внимательно ознакомиться с правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом. Подробную информацию о деятельности ООО УК «Альфа-Капитал» и паевых инвестиционных фондов, находящихся под ее управлением, включая тексты правил доверительного управления, всех изменений и дополнений к ним, а также сведения о местах приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев Вы можете получить по адресу: 123001, Москва, ул. Садовая-Кудринская, д. 32, стр. 1. Телефоны: (495) 783-4-783, 8 (800) 200-26-28, а также на сайте ООО УК «Альфа-Капитал» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.alfacapital.ru